

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningens uppgift är att säkerställa SCAs åtaganden mot alla sina intressenter, det vill säga aktieägare, kunder, leverantörer, kreditgivare, samhälle och medarbetare. Bolagsstyrningen ska också stödja bolagets långsiktiga strategi, marknadsnärvaro och konkurrenskraft. Bolagsstyrningen ska vara tillförlitlig, tydlig, enkel och affärsinriktad. Denna bolagsstyrningsrapport ingår i förvaltningsberättelsen för SCAs årsredovisning 2017 enligt 6 kapitlet 6 § årsredovisningslagen (1995:1554). Rapporten har granskats av bolagets revisor.

Bolagsstyrning, inklusive ersättningar, sidorna 55-61

På dessa sidor beskrivs regelverk och koncernens bolagsstyrning inklusive beskrivning av den operativa organisationen. Här redogörs också för styrelsens ansvar och dess arbete under året. Vidare redovisas här även ersättningar och ersättningsfrågor samt SCAs internkontroll. SCA tillämpar, utan avvikelser, Svensk kod för bolagsstyrning med beaktande av de ändringar som gjordes i koden den 1 december 2016 (www.bolagsstyrning.se).

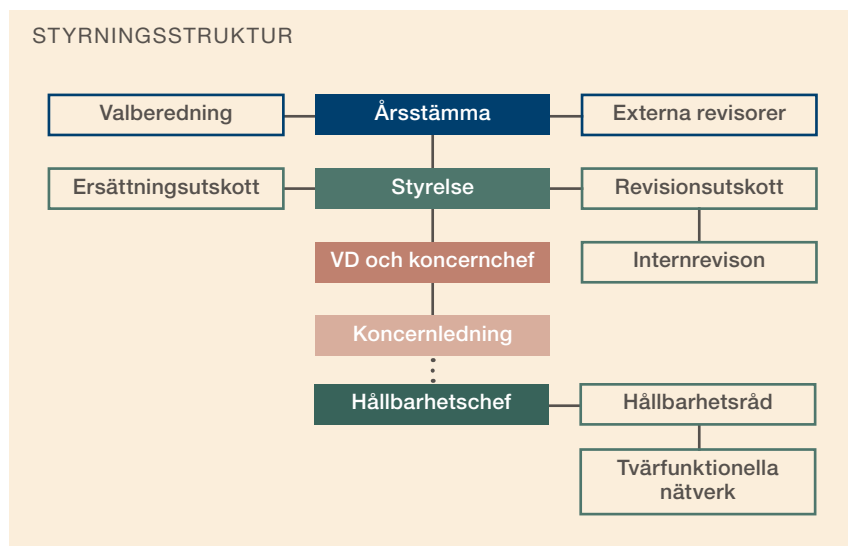
Risker och Riskhantering, sidorna 50-53

SCAs processer för att identifiera och hantera risker är en del av koncernens strategiarbete och bedrivs på såväl lokal som övergripande nivå. Avsnittet om riskhantering redogör för de mest väsentliga riskerna samt vilka styrande dokument och åtgärder som koncernen arbetar efter för att hantera dessa.

Hållbarhet, sidan 54

SCAs hållbarhetsarbete är en integrerad del av bolagets affärsmodell. Hållbarhetsarbetet hjälper bolaget att reducera risker och kostnader, stärka konkurrenskraften och att attrahera talanger och investerare. VD har det övergripande ansvaret för att styra SCAs verksamhet inom hållbarhetsområdet. SCA har en koncernfunktion med ansvar för hållbarhet som leds av SCAs hållbarhetschef. Arbetet samordnas i två hållbarhetsråd och ett antal tvärfunktionella nätverk.

Så här styrs SCA



Bolagsstämma/Årsstämma

SCAs högsta beslutande organ är bolagsstämman, där samtliga aktieägare har rätt att delta, få ärenden behandlade samt rösta för samtliga sina aktier. SCA har enligt sin bolagsordning två noterade aktieslag: A- och B-aktier. Varje A-aktie representerar 10 röster och varje B-aktie en röst. Årsstämman är benämningen på den årliga ordinarie bolagsstämma där årsredovisningen ska framläggas. Vid bolagets årsstämma väljs bland annat bolagets styrelse och styrelsens ordförande. Årsstämman väljer också bolagets revisor.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare och har till uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt i vissa fall föreslå procedurfrågor inför nästa valberedning.

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltning genom löpande uppföljning av verksamheten, säkerställande av en ändamålsenlig organisation och ledning samt säkerställande av att riktlinjer och internkontroll är ändamålsenliga och efterlevs. Styrelsen fastställer strategier och mål, samt tar beslut bland annat vid större investeringar och vid förvärv och avyttringar av verksamheter.

Styrelsen ska bestå av nio årsstämmodalda ledamöter utan suppleanter. Därutöver ingår i styrelsen tre arbetstagarrepresentanter med tre suppleanter.

SCAs bolagsordning innehåller inga bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Styrelsens ordförande

Ordföranden leder styrelsens arbete och ansvarar för att detta är väl organiserat och bedrivs effektivt. Det innebär bland annat att löpande följa bolagets verksamhet i dialog med VD och se till att övriga styrelseledamöter får information och underlag som säkerställer hög kvalitet i diskussion och beslut i styrelsen. Ordföranden leder utvärderingen av styrelsens och VDs arbete. Ordföranden företräder också bolaget i ägarfrågor.

Revisionsutskott

Bolagets styrelse har inom sig inrättat ett revisionsutskott. Revisionsutskottet övervakar den finansiella rapporteringen, effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, samt lämnar rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet. Utskottet håller sig informerat om revisionen, granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet, samt lämnar rekommendation till valberedningen som underlag för val av revisor och arvode, liksom information till styrelsen om resultatet av revisionen med mera för att uppfylla samtliga krav i EUs revisionsförordning. Revisionsutskottet beslutar om riktlinjer för upphandling av andra tjänster än revisorstjänster från bolagets revisor. Slutligen utvärderar revisionsutskottet revisorsinsatsen och informerar valberedningen om resultatet av utvärderingen.

Ersättningsutskott

Bolagets styrelse har även inom sig inrättat ett ersättningsutskott. Detta bereder styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för VD samt har beslutanderätt i dessa frågor för bolagets övriga ledande befattningshavare. Utskottet följer och utvärderar program för rörliga ersättningar, tillämpningen av bolagsstämmans beslut om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt den gällande ersättningsstrukturen och ersättningsnivåerna i koncernen.

Internrevision

Inom SCA är det medarbetarnas ansvar att se till att den interna styrningen och kontrollen är god inom den verksamhet eller process man är ansvarig för. Internrevision är en separat funktion med uppdrag att utvärdera och förbättra

effektiviteten i SCAs interna styrning och kontroll samt riskhantering. Internrevision rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen när det gäller internrevisionsfrågor. Funktionen utvärderar bland annat SCAs interna processer för försäljning, finansiell rapportering, IT-system, personalrelaterade frågor, olika typer av projekt och efterlevnaden av SCAs policyer och övergripande instruktioner.

Verkställande direktör (VD)

SCAs VD och koncernchef ansvarar för och sköter den löpande förvaltningen av koncernen efter styrelsens riktlinjer och anvisningar. Till sitt stöd har VD en koncernledning, se sidorna 64-65, vars arbete VD leder. Koncernledningen består av VD, ekonomi- och finansdirektör, cheferna för affärsområdena Skog, Papper, Massa, Trä och Förnybar energi samt chefen för den stödjande enheten Inköp och logistik, och projektledare Helios. Vidare ingår i koncernledningen cheferna för koncernfunktionerna Human Resources, Juridik, Kommunikation och Strategisk utveckling. I styrelsens arbetsordning och i styrelsens instruktion för VD klagörs bland annat arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD. VD tar i samråd med ordföranden fram dokumentation och underlag för styrelsens arbete.

SCAs affärsområden och stödjande enhet beskrivs närmare i förvaltningsberättelsen, se sidorna 44-45.

SCA följer principen om tydlig decentralisering av ansvar och befogenheter. Affärsområdena har fullt ansvar att utveckla sina respektive verksamheter genom fastställda mål och strategier, en process som också är centralt koordinerad. Varje affärsområde ansvarar för sitt operativa resultat, kapital och kassaflöde. Affärs- och resultatläge följs upp månadsvis med hela koncernledningen.

INTERNA REGELVERK ÄR BLAND ANNAT

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- VD-instruktion
- Uppförandekod
- Övriga policydokument beslutade av styrelsen samt instruktioner beslutade av VD.

EXTERNA REGELVERK ÄR BLAND ANNAT

- Svensk aktiebolagslag
- IFRS
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning

EFTERLEVNAD AV REGELVERK PÅ AKTIEMARKNADEN

Finansinspektionen, börsens disciplinnämnd eller någon annan myndighet eller självreglerande organ har under 2017 inte utfärdat sanktioner mot SCA för överträdelse av de regler som gäller på aktiemarknaden.

Så kallade Business Review-möten sker varje kvartal där ledningen för varje affärsenhet personligen möter VD och CFO med flera. Dessa möten kompletterar den dagliga uppföljningen av verksamheten. För information om bolagets VD, se sidan 62.

Externa revisorer

Bolagets revisor, vald vid årsstämman, granskar SCAs redovisning, koncernens års- och hållbarhetsredovisning, styrelsens och VDs förvaltning, årsredovisningarna för dotterbolag, samt avger revisionsberättelse.

Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige, vilket även inkluderar granskning av aktiebolagslagen och årsredovisningslagen efterlevts.

Arbetet under året

Årsstämma

Årsstämma hölls torsdagen den 5 april 2017 i Stockholm. Vid stämman var 1 506 aktieägare företrädare, antingen personligen eller genom ombud, och dessa representerade cirka 60,4 procent av rösterna i bolaget. Till stämmans ordförande valdes advokaten Carl Svernlöv.

Stämman beslutade att utdelningen för räkenskapsåret 2016 skulle uppgå till 6,00 (5,75) SEK per aktie. Årsstämman beslutade vidare att samtliga aktier i det helägda dotterbolaget SCA Hygiene AB (sedermera Essity Aktiebolag (publ)) skulle delas ut, varvid en aktie av serie A i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA berättigade till en aktie av serie A i SCA Hygiene AB och en aktie av serie B i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA berättigade till en aktie av serie B i SCA Hygiene AB. Vid årsstämman beslutades om omval av styrelseledamöterna Pär Boman, Ewa Björling, Maija-Liisa Friman, Annemarie Gardshol, Magnus Groth, Johan Malmquist, Bert Nordberg, Louise Svanberg och Barbara Milian Thoralfsson. Lars Rebien Sørensen nyvaldes. Pär Boman omvaldes som ordförande. Ernst & Young omvaldes som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Vidare fastställdes riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till VD och andra ledande befattningshavare, se not

FAKTARUTA:

Läs mer om SCAs bolagsstyrning på www.sca.com

- Bolagsordning
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Information från tidigare års bolagsstämmor från och med år 2015 (kallelser, protokoll, VDs anföranden) och pressmeddelanden från 2012
- Information från valberedningen från och med år 2006 (sammansättning, förslag och arbete)
- Information inför årsstämman 2018 (kallelse, valberedningens förslag inklusive revisionsutskottets rekommendation, styrelsens förslag till principer för ersättning till ledande befattningshavare, information om anmälningsrutiner för deltagande i stämman med mera)
- Tidigare års bolagsstyrningsrapporter från och med år 2007

C3 på sidan 88. Vid stämman fattades även beslut om att ändra bolagets säte till Sundsvall, samt beslut om indragning av egna aktier, respektive ändring av aktiekapitalet genom fondemission.

Fullständigt protokoll och information om årsstämman 2017, med bland annat VDs anförande, finns på www.sca.com.

Den 17 maj 2017 höll SCA extra bolagsstämma i Sundsvall. Styrelseledamöterna Charlotte Bengtsson, Lennart Evrell, Ulf Larsson, Martin Lindqvist och Lotta Lyrå nyvaldes.

De nyvalda ledamöterna tillträdde den första dagen för handel med aktierna i Essity Aktiebolag (publ) på Nasdaq Stockholm, det vill säga den 15 juni 2017.

Styrelseledamöterna Ewa Björling, Maija-Liisa Friman, Magnus Groth, Johan Malmquist, Lars Rebien Sørensen och Louise Svanberg förklarade sig ej stå till förfogande för styrelsen efter noteringen av Essity Aktiebolag (publ).

Styrelsen i SCA består därmed från och med den 15 juni 2017 av Pär Boman (ordförande), Charlotte Bengtsson, Lennart Evrell, Annemarie Gardshol, Ulf Larsson, Martin Lindqvist, Lotta Lyrå, Barbara Milian Thoralfsson och Bert Nordberg

samt de utsedda arbetstagarrepresentanterna (se nästa sida).

Protokoll från den extra bolagsstämman finns på www.sca.com.

Valberedning

Årsstämman 2017 beslutade om följande ordning, att gälla tills vidare, för tillsättning av valberedning. Valberedningen ska utgöras av representanter för de, lägst fyra och högst sex, röstmässigt största aktieägarna i den av bolaget förda aktieboken per sista bankdagen i augusti, samt styrelsens ordförande, vilken även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den röstmässigt största aktieägaren. Om det på grund av därefter inträffade ägarförändringar befinnes angeläget, äger valberedningen, för det fall antalet ledamöter understiger sju, kalla in ytterligare en eller två ledamöter bland de aktieägare som röstmässigt står i tur, så att det sammanlagda antalet ledamöter uppgår till högst sju. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att ersättare utses, ska sådan ersättare hämtas från samme aktieägare eller, om denne inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, från aktieägare som storleksmässigt står näst

i tur. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Ersättning till ledamöterna i valberedningen ska ej utgå. Eventuella omkostnader för valberedningens arbete ska bäras av bolaget. Valberedningens mandattid löper intill dess sammansättning av nästkommande valberedning offentliggjorts. Valberedningen ska lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, styrelsearvode för ordföranden och envar av övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, samt förslag till revisor och revisorsarvode.

Valberedningen ska i sitt arbete beakta de regler som gäller för styrelseledamöternas oberoende liksom kravet på mångsidighet och bredd med strävan efter att uppnå en jämn könsfördelning samt att urvalet för nominerade baseras på kompetens och erfarenheter, relevanta för SCA.

Valberedningens sammansättning inför årsstämma 2018

Valberedningen inför årsstämma 2018 har följande sammansättning:

- Helena Stjernholm, AB Industrivärden, valberedningens ordförande
- Petter Johnsen, Norges Bank Investment Management
- Håkan Sandberg, Handelsbankens pensionsstiftelse med flera
- Marianne Nilsson, Swedbank Robur fonder
- Pär Boman, styrelseordförande SCA

Aktieägarna har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med förslag. Valberedningens förslag inför årsstämma 2018 framgår av kallelsen till årsstämma på SCAs hemsida www.sca.com. Årsstämma 2018 kommer att hållas den 23 mars, se sidan 145.

Valberedningen har sammanträtt vid fyra tillfällen till och med den 31 januari 2018. Styrelsens ordförande har redovisat den styrelseutvärdering som genomförts samt informerat valberedningen om styrelse- och utskottsarbetet under året.

Mångfaldspolicy

Vid framtagande av förslag till styrelse inför såväl årsstämma 2017, som den

extra bolagsstämman den 17 maj 2017, har valberedningen tillämpat punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållandena i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämмоvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Årsstämma 2017 beslutade i enlighet med valberedningens förslag, vilket innebar att tio ledamöter valdes, varav fem kvinnor och fem män. Den extra bolagsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag, vilket innebär att antalet styrelseledamöter efter stämman uppgår till nio, varav fyra är kvinnor och fem män. Se vidare under Styrelse nedan.

Vid framtagande av förslag till styrelse inför årsstämma 2018 har valberedningen arbetat med och tillämpat mångfaldspolicyn på motsvarande sätt, vilket resulterat i det förslag till styrelse som framgår av kallelsen till årsstämma. Valberedningens förslag innebär att 10 styrelseledamöter ska utses, varav 4 kvinnor och 6 män. Vidare har valberedningen inför sitt förslag till revisorsval och arvode beaktat rekommendationen från Revisionsutskottet.

Styrelse

SCAs styrelse består av nio ledamöter valda av årsstämma och den extra bolagsstämman den 17 maj 2017. Till detta kommer tre arbetstagarrepresentanter och tre suppleanter för dessa.

Styrelsen för SCA består efter utdelningen av Essity Aktiebolag (publ) sedan den 15 juni 2017 av de bolagsstämмоvalda ledamöterna Pär Boman (ordförande), Charlotte Bengtsson, Lennart Evrell, Annemarie Gardshol, Ulf Larsson, VD och koncernchef, Martin Lindqvist, Lotta Lyrå, Barbara Milian Thoralfsson och Bert Nordberg.

Styrelseledamöternas oberoende framgår av tabellen på sidan 59. SCA uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav på att högst en bolagsstämмоvald ledamot får arbeta i bolagets ledning, att en majoritet av de stämмоvalda ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av dessa även ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Samtliga bolagsstämмоvalda ledamöter har erfarenhet av de krav som ställs på ett börsnoterat bolag.

Följande tre arbetstagarrepresentanter i styrelsen har för tiden intill slutet av årsstämma 2018, utsetts, Roger Boström, Johanna Viklund Lindén och Hans Wentjärv samt deras suppleanter Maria Jonsson, Per Andersson och Stefan Lundkvist. Ytterligare information om styrelseledamöterna finns på sidorna 62-63.

Styrelsens arbete

Under 2017 har styrelsen sammanträtt tolv gånger. Styrelsen har en fastlagd arbetsordning som utförligt beskriver vilka ordinarie dagordningspunkter som ska förekomma vid årets olika styrelsemöten. Återkommande punkter är bland annat ekonomi, marknadsläge, investeringar och fastställande av finansiella rapporter. Styrelsen fastställer och utvärderar även bolagets övergripande mål och strategi samt beslutar om viktigare interna regler. Ytterligare en viktig uppgift är att löpande följa upp den interna kontrollen av att bolaget och dess anställda följer relevanta interna och externa regler, och att bolaget har väl fungerande rutiner för informationsgivning till marknaden. Löpande under året behandlas också rapporter från revisions- och ersättningsutskott samt rapporter avseende intern kontroll och finansverksamhet. Bolagets revisor redogör återkommande för revisionsarbetet och dessa frågor diskuteras i styrelsen.

Under 2017 har ett fokusområde för styrelsen varit den genomförda utdelningen av bolagets hygiendel (Essity Aktiebolag (publ)). Arbetet avsåg fram till utdelningen förberedande åtgärder inför förslaget till utdelning, att presenteras för aktieägarna inför årsstämma 2017. Arbetet efter utdelningen av Essity AB har, förutom sedvanligt styrelsearbete, omfattat bland annat strategifrågor och utbildning med verksamhetsbeök för styrelseledamöterna i SCAs verksamhetsområden.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens arbete, liksom den verkställande direktörens, utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process. Syftet är att få fram ett bra underlag för styrelsens eget utvecklingsarbete samt att ge valberedningen ett underlag för nomineringsarbetet. Under 2017 skedde utvärderingen genom en anonymiserad frågeenkät samt intervjuer och diskussioner i grupp och individuellt mellan styrelseordförande och ledamöterna. Bland annat täcker utvärderingen styrelsens arbetsformer, effektivitet, kompetens och årets arbete. En återkoppling till styrelsen har gjorts efter att resultaten sammanställts. Valberedningen har också

informerats om hela resultatet av utvärderingen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet består av Barbara Milian Thoralfsson, ordförande, Pär Boman och Martin Lindqvist. Revisionsutskottet har under 2017 haft fem sammanträden. I sitt arbete med att övervaka den finansiella rapporteringen har utskottet behandlat aktuella redovisningsfrågor, internrevisorernas granskningar, revisionsarbetet samt översyn av internkontrollrutiner och värdering av koncernens skogstillgång. Revisionsutskottet har även tagit fram en rekommendation till valberedningen som underlag för dess förslag till årsstämma avseende revisorsval och arvode.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet består av Pär Boman, ordförande, Bert Nordberg och Lennart Evrell. Ersättningsutskottet har under 2017 haft sju sammanträden. Arbetet under 2017 har främst rört ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i koncernen.

Internrevision

Grunden för arbetet med internrevision är en riskbaserad årsplan. Planen tas fram genom en riskanalys, som baseras på underlag från verksamheten, ledningen och styrelsen. Årsplanen godkänns av revisionsutskottet. Under 2017 genomfördes tio interna revisionsuppdrag. Iakttagelser rapporteras till revisionsutskottet.

Arbetet innefattade under 2017 bland annat uppföljning av organisationens arbete avseende effektiviteten i interna kontroller och uppföljning av regelverkslevnad, innefattande SCAs uppförandekod och övriga styrande dokument.

Externa revisorer

Vid årsstämman 2017 utsågs, för en mandatperiod om ett år, revisionsföretaget Ernst & Young AB som revisor. Revisionsföretaget har anmält att auktoriserade revisorn Hamish Mabon är huvudansvarig för revisionen. Hamish Mabon är därutöver revisor i Essity AB, Skanska AB, AB Tetra Pak och Husqvarna AB. Revisorn äger inte några aktier i bolaget.

Styrelsen har under år 2017 i enlighet med sin arbetsordning, sammanträtt med revisorn vid två ordinarie styrelsemöten under året. Revisorn deltar därutöver i varje sammanträde i revisionsutskottet. Vid dessa möten har revisorn bland annat presenterat och mottagit synpunkter på den planerade revisionens inriktning och omfång, och muntligen avlämnat revisions- och granskningsrapporter. Vidare lämnade revisorn vid styrelsens tredje ordinarie höstmöte en preliminär rapport rörande årets revision. I arbetsordningen anges ett antal obligatoriska frågor som då ska redovisas. Däribland kan nämnas frågor av vikt som föranlett påpekande eller diskussion under revisionen, affärsupplägg och transaktioner där delade meningar kan tänkas förekomma beträffande valet av redovisningsteknik. Revisorn ska även lämna en redovisning av konsultuppdrag som lämnats till revisionsföretaget av SCA samt för dess beroende i övrigt av bolaget och dess ledning. Vid varje tillfälle har styrelsens ledamöter haft möjlighet att ställa frågor till revisorn. Vissa delar av den fördjupade redovisningen äger rum utan att representanter för bolagets ledning är närvarande.

Styrelse och utskott

Namn	Invald	Beroende	Styrelsen	Närvaro ⁵⁾	Revisionsutskottet	Närvaro ⁵⁾	Ersättningsutskottet	Närvaro ⁵⁾
Pär Boman	2010	●	Ordförande	12	Ledamot	5	Ordförande	7
Charlotte Bengtsson	2017 ¹⁾	●	Ledamot	5				
Lennart Evrell	2017 ¹⁾		Ledamot	5			Ledamot ³⁾	4
Annemarie Gardshol	2015		Ledamot	12				
Martin Lindqvist	2017 ¹⁾		Ledamot	5	Ledamot ³⁾	3		
Lotta Lyrå	2017 ¹⁾		Ledamot	4				
Bert Nordberg	2012		Ledamot	12	Ledamot ⁴⁾	2	Ledamot	7
Barbara Milian Thoralfsson	2006		Ledamot	12	Ordförande	5		
Ulf Larsson	2017 ¹⁾	●	Ledamot	5				
Ewa Björling	2016 ²⁾		Ledamot	7				
Maija-Liisa Friman	2016 ²⁾		Ledamot	7				
Johan Malmquist	2016 ²⁾		Ledamot	7				
Lars Rebien Sörensen	2017 ²⁾		Ledamot	4				
Louise Svanberg	2012 ²⁾		Ledamot	7			Ledamot ⁴⁾	3
Magnus Groth	2015 ²⁾	●	Ledamot	7				

1) Invaldes i styrelsen per den 15 juni 2017

2) Lämnade styrelsen per den 15 juni 2017

3) Från och med den 15 juni 2017

4) Till och med den 14 juni 2017

5) Sammanträden 1 januari 2017–31 december 2017

- Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare – Industrivärden
- VD i SCA - Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen
- Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen - VD i Skogforsk

	Antal möten 2017	Antal möten efter den 15 juni 2017
Styrelsen	12	5
Revisionsutskottet	5	3
Ersättningsutskottet	7	4

De största ägarna

Per den 31 december 2017 var AB Industrivärden bolagets största ägare, med ett innehav om totalt 35 000 000 A-aktier och 31 800 000 B-aktier, motsvarande 9,5

procent av det totala antalet aktier och 29,7 procent av det totala antalet röster i bolaget. Det finns ingen annan ägare i bolaget som direkt eller indirekt innehar aktier vars röstetal representerar en

tiondel eller mer av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. För mer information om bolagets största ägare, se sidan 31.

Ersättningar, ledning och styrelse

Riktlinjer

Årsstämman 2017 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Den totala ersättningen består av fast lön, rörlig ersättning, andra förmåner samt pension, se not C3 på sidorna 88-89.

Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare redovisas i not C3 på sidan 89.

Rörlig ersättning och strategiska mål

Programmen för rörlig ersättning är utformade för att stödja koncernens strategiska mål. Det kortsiktiga programmet är

individuellt anpassat och baseras huvudsakligen på kassaflöde och resultat. Det långsiktiga programmet baseras på SCA-aktiens långsiktiga totalavkastning.

Ersättning till styrelsen

Det sammanlagda arvodet till de stäm-movalda styrelseledamöterna framgår av not C4 på sidan 90.

Intern kontroll och finansiell rapportering

Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning. I årsredovisningslagen uttrycks krav på att bolaget årligen ska beskriva bolagets system för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen och i dess arbetsordning regleras styrelsens och utskottens inbördes arbetsfördelning.

Revisionsutskottet har en viktig uppgift i att bereda styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen. Beredningen innefattar frågor om intern kontroll och regelefterlevnad, kontroll av redovisade värden, uppskattningar, bedömningar och övrigt som kan påverka de finansiella rapporternas kvalitet. Utskottet har särskilt uppmanat bolagets revisor att i detalj granska hur väl reglerna för intern kontroll, såväl övergripande som detaljerade, efterlevs i bolaget.

Finansiell rapportering till styrelsen

Styrelsens arbetsordning anger vilka rapporter och vilken information av finansiell natur som ska föreläggas styrelsen

vid varje ordinarie sammanträde. Den verkställande direktören säkerställer att styrelsen erhåller den rapportering som erfordras för att styrelsen löpande ska kunna bedöma bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Detaljerade instruktioner anger även i sak vilka typer av rapporter som styrelsen ska erhålla vid varje sammanträde.

Extern finansiell rapportering

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. Verkställande direktören ansvarar för att all information som förekommer, till exempel pressmeddelanden med finansiellt innehåll, presentationsmaterial för möten med media, ägare och finansiella institutioner, är korrekt och av god kvalitet. Bolagets revisorer har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser för revisionsutskottet och styrelsen. Förutom revision av årsboks slutet sker en översiktlig granskning av halvårsboks slutet samt en granskning av bolagets förvaltning och internkontroll.

Riskhantering

Vad gäller den finansiella rapporteringen bedöms riskerna främst ligga i att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. För att minimera dessa risker har styrande dokument etablerats avseende redovisning, rutiner för bokslut samt uppföljning av rapporterade bokslut. Det finns även ett gemensamt system för inrapportering av bokslut. SCAs styrelse och ledning bedömer löpande rapporteringen från ett riskperspektiv. Som stöd för denna bedömning görs bland annat jämförelser av resultat- och balansräkningsposter med tidigare rapportering samt med budget och andra plansiffror. Se även Risk och riskhantering på sidorna 50-53.

Kontrollaktiviteter och uppföljning

Väsentliga instruktioner och riktlinjer vad gäller den finansiella rapporteringen upprättas och uppdateras löpande av koncernfunktion Ekonomi och Finans och finns lätt tillgängliga på koncernens intranät. Koncernfunktion Ekonomi och Finans ansvarar för att instruktioner och riktlinjer efterlevs genom bland annat bolagets internkontrollfunktion. Pro-

cessägare på olika nivåer inom SCA är ansvariga för utförandet av nödvändiga kontroller avseende den finansiella rapporteringen. En viktig roll spelar affärsområdenas och den stödjande enhetens ekonomi- och controllerorganisationer vilka ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid. Ett stöd för kontrollaktiviteterna är de budgetar som varje affärsenhet upprättar och under året uppdaterar i form av löpande prognoser.

SCA har infört ett standardiserat system av kontroller avseende processer av betydelse för bland annat den finansiella rapporteringen. Kontrollerna anpassas till varje enhets arbetsprocess och systemstruktur. Därför upprättar varje enhet en förteckning över de faktiska kontroller som ska göras för enheten i fråga. Kontrollerna i dessa processer bedöms och uppdateras genom självutvärdering, kompletterat med uppföljning genom internkontrollfunktionen. SCA har i vissa fall även anlitat hjälp för att utvärdera dessa kontroller från internrevisionen och externa parter.

Regelbunden rapportering och granskning av ekonomiskt utfall sker i de operativa enheternas ledningsgrupper och kommuniceras till SCAs ledning genom månads- och kvartalsvisa möten. Innan

rapportering sker analyseras resultaten för att identifiera och eliminera eventuella misstag i processen fram till bokslutet. Se även Internrevision på sidan 59.

Styrelsen följer upp att den interna kontrollen och rapporteringen till styrelsen fungerar genom löpande avrapportering från VD och CFO samt genom återrapportering från Internrevision inom ramen för den årligen fastställda revisionsplanen. Internrevisionen rapporterar dessutom löpande sina iakttagelser i detta avseende till revisionsutskottet. Bland internrevisionens uppgifter ingår att följa upp efterlevnaden av bolagets policyer, och resultatet av denna uppföljning rapporteras till styrelsen genom revisionsutskottet.

Arbetet under 2017

Under 2017 har arbetet fokuserat på att hantera delning av bolaget och den finansiella rapporteringen som en konsekvens av utdelningen av Essity. Ett internkontrollramverk har utarbetats och fastställts. En självutvärdering av kontrollerna i detta ramverk har genomförts och rapporterats. En annan utveckling är att redovisning och rapportering för flera enheter sker på samma plats, i ett så kallat Shared Service Center. Rapporteringen blir därmed mer effektiv och likformig.

Styrelse och revisorer



Pär Boman



Charlotte Bengtsson



Lennart Evrell



Annemarie Gardshol



Ulf Larsson



Martin Lindqvist

Pär Boman (1961)

Ingenjör, ekonomexamen, ek dr hc

Ordförande i styrelsen sedan 2015. Styrelseordförande i Svenska Handelsbanken AB och Essity AB, vice styrelseordförande i AB Industrivärden. Styrelseledamot i Skanska AB. Tidigare VD i Handelsbanken under perioden 2006-2015.

Invald: 2010

B-aktier: 10 000

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Charlotte Bengtsson (1971)

Civilingenjör väg- och vattenbyggnad, Tekn. doktor i stål- och träbyggnadsteknik

VD för Skogforsk och adjungerad professor i träbyggnadsteknik vid Linnéuniversitetet. Styrelseledamot i Södras forskningsstiftelse, Norrskogs forskningsstiftelse, Nils och Dorthi Troedssons forskningsstiftelse samt jurymedlem i Schweighofer Prize, Österrike.

Invald: 2017

Inga SCA-aktier.

Oberoende i förhållande till SCAs större ägare.

Lennart Evrell (1954)

Civilingenjör och ekonom

VD och koncernchef i Boliden Group. Styrelseordförande i Gruvornas Arbetsgivareförbund. Styrelseledamot i Epiroc, SveMin och Svenskt Näringsliv.

Invald: 2017

B-aktier: 4 000

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och SCAs större ägare.

Annemarie Gardshol (1967)

Civilingenjör

VD i PostNord Strålfors Group AB. Styrelseledamot i Essity AB. Tidigare styrelseledamot i Etac AB, Bygghemma AB, Ortivus AB och Semcon AB och olika chefsbefattningar inom PostNord och Gambro AB samt management konsult på McKinsey & Company.

Invald: 2015

B-aktier: 2 200

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och SCAs större ägare.

Ulf Larsson (1962)

Jägmästare

VD och koncernchef i SCA. Styrelseledamot i Skogsindustrierna, Handelsbanken Region Umeå, CEPI, ledamot i Insynsrådet Västernorrlands län och styrelsesuppleant Industriarbetsgivarna. Tidigare VD för SCA Forest Products AB 2008-2016 samt andra ledande befattningar bl a inom SCA Skog, SCA Timber och Domänverket.

Anställd sedan 1992

B-aktier: 75 000

Oberoende i förhållande till SCAs större ägare.

Martin Lindqvist (1962)

Ingenjör och civilekonom

VD och koncernchef för SSAB AB. Styrelseordförande Jernkontoret. Styrelseledamot i Industriarbetsgivarna, Stål och Metall och Svenskt Näringsliv (suppleant). Tidigare ledande befattningar inom bl a SSAB och NCC.

Invald: 2017

Inga SCA-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och SCAs större ägare.



Lotta Lyrå



Bert Nordberg



Barbara Milian Thoralfsson



Roger Boström



Hans Wentjärvi



Johanna Wiklund Lindén

Lotta Lyrå (1975)

Ekonom

VD och koncernchef för Clas Ohlson AB publ. Tidigare ledande roller inom Ikea-gruppen, bl a som strategichef, men även som utvecklingsansvarig 2009-2017. Erfarenhet från skogsindustri såsom utvecklingsansvarig på Södra Timber och sågverkschef för Södras sågverk i Mönsterås. Tidigare anställd på McKinsey & Company.

Invald: 2017

Inga SCA-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och SCAs större ägare.

Bert Nordberg (1956)

Ingenjör

Styrelseordförande i Vestas Wind Systems A/S. Styrelseledamot i Essity AB, AB Electrolux och SAAB AB. Tidigare olika chefsbefattningar inom Digital Equipment Corp respektive Ericsson. 2009-2012 VD i Sony Ericsson Mobile Communications AB.

Invald: 2012

B-aktier: 16 800

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och SCAs större ägare.

Barbara Milian Thoralfsson (1959)

MBA, BA

Styrelseordförande i Colart Holdings Ltd. Styrelseledamot i Essity AB, Hilti AG och G4S Plc. Branschrådgivare till EQT. VD i NetCom ASA 2001-2005 och VD i Midelfart & Co AS 1995-2000. Tidigare styrelseledamot i AB Electrolux, Telenor ASA, Cable & Wireless Plc, Orkla ASA och Tändberg ASA.

Invald: 2006

Inga SCA-aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och SCAs större ägare.

Arbetsgagarrepresentanter

Roger Boström (1971)

Ordförande Pappers avd 167 vid SCA Graphic Sundsvall AB, Östrands mas-safabrik, Timrå

Medlem av LO. Utsedd 2013.

B-aktier: 55

Hans Wentjärvi (1963)

Ordförande GS-facket, Rundviks sågverk, SCA Timber

Medlem av LO. Utsedd 2017.

B-aktier: 420

Johanna Wiklund Lindén (1973)

Ordförande Unionen vid SCA Graphic Sundsvall AB / SCA Sourcing & Logistics

Medlem av PTK. Utsedd 2017.

Inga SCA-aktier.

Arbetsgagarrepresentanter, suppleanter

Per Andersson (1955)

Pappers avd 29, SCA Obbola AB

Medlem av LO. Utsedd 2013.

Inga SCA-aktier.

Maria Jonsson (1966)

Ordförande Unionen, SCA Staber

Medlem av PTK. Utsedd 2017.

Inga SCA-aktier.

Stefan Lundkvist (1977)

Ordförande Pappers avd 158, SCA

Munksund AB

Medlem av LO. Utsedd 2017.

Inga SCA-aktier.

Hedersordförande

Bo Rydin

Civilekonom, Ek dr hc, Tekn dr hc

Revisorer

Ernst & Young AB

Huvudansvarig: Hamish Mabon, auktoriserad revisor

Styrelsens sekreterare

Jan Svedjebrant (1955)

Jur kand

Chef koncernstab Juridik, chefsjurist.

Anställd sedan 2001

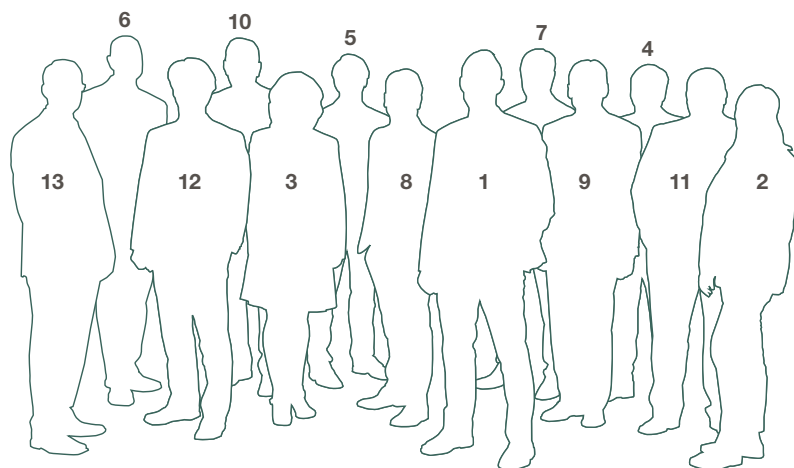
B-aktier: 6 130

Uppgifterna, som omfattar eget och närståendes innehav av aktier, avser situationen den 31 december 2017.

Koncernledning



Från vänster till höger: Åke Westberg, Björn Lyngfelt, Ole Terland, Jan Svedjebrant, Ingela Ekebro, Toby Lawton, Mats Nordlander, Ulf Larsson, Jonas Mårtensson, Mats Sandgren, Mikael Källgren, Magnus Svensson och Stina Danielsson.



1.

Ulf Larsson

VD och koncernchef
Jägmästare
Anställd sedan 1992
B-aktier: 75 000

5.

Toby Lawton

Ekonomi- och finansdirektör
MA
Anställd sedan 2017
B-aktier: 1 282

9.

Mats Sandgren

Affärsområdeschef Skog
Jägmästare
Anställd sedan 2008
B-aktier: 6 135

2.

Stina Danielsson

HR-direktör
Fil kand
Anställd sedan 2005
B-aktier: 406

6.

Björn Lyngfelt

Kommunikationsdirektör
Jägmästare
Anställd sedan 1986
B-aktier: 4 000

10.

Jan Svedjebrant

Chefsjurist
Jur kand
Anställd sedan 2001
B-aktier: 6 130

3.

Ingela Ekebro

Projektdirektör Helios
Energiingenjör
Anställd sedan 1986
B-aktier: 4 365

7.

Jonas Mårtensson

Affärsområdeschef Trä
Civilingenjör
Anställd sedan 2005
B-aktier: 20 000

11.

Magnus Svensson

Direktör Inköp & logistik
Civilingenjör
Anställd sedan 1993
A-aktier: 6 100
B-aktier: 54 380

4.

Mikael Källgren

Affärsområdeschef Förnybar energi
Energiingenjör
Anställd sedan 2015
B-aktier: 125

8.

Mats Nordlander

Affärsområdeschef Papper
Maskiningenjör
Anställd sedan 2015
B-aktier: 2 975

12.

Ole Terland

Direktör strategisk utveckling
Teknologie licenciat
Anställd sedan 2016
B-aktier: 27 000

13.

Åke Westberg

Affärsområdeschef Massa
Civilingenjör
Anställd sedan 1974
B-aktier: 5 200